

Oficina de Finanzas

- La Oficina de Finanzas es responsable de informar la situación financiera de ASES cumpliendo con los requisitos que establece la ley de Contabilidad Gubernamental y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los EE.UU.
- Apoya y asesora a las demás oficinas en los asuntos financieros de ASES.
- Prepara análisis de *cash flows* para proyectar las necesidades de efectivo de ASES.
- Responsable de pagar de acuerdo a los procedimientos y leyes aplicables.
- Asesora en la fiscalización del cumplimiento contractual de los aspectos financieros de las Aseguradoras.
- Utiliza la línea de crédito rotativa según dispuesto en Ley Núm. 205 del 18 de octubre de 2011 y de acuerdo a los términos acordados con el consorcio de bancos comerciales (Credit Agreement firmado el 7 de marzo de 2012). Se utiliza la línea de crédito cuando es necesario para lograr pagar a todas las aseguradoras y proveedores médicos a tiempo.
- Contabiliza las transacciones relacionadas al programa de rebates, mantiene un subsidiario de cuentas a cobrar y utiliza estos ingresos para financiar los gastos de primas, reclamaciones médicas y gastos administrativos.
- Analiza, evalúa, prepara, obliga y administra el presupuesto tomando en cuenta la misión, objetivos, metas, política pública y estrategias de ASES.
- Responsable de preparar la petición presupuestaria y someter los informes financieros a la Oficina de Gerencia y Presupuesto.
- Prepara informes de índole financiera que son requeridos por el Banco Gubernamental de Fomento, el Consorcio de bancos comerciales que proveen a ASES con la línea de crédito rotativa, la Legislatura, la Oficina del Contralor, y la Junta de Planificación, entre otros.

TRANSACCIONES FINANCIERAS RELEVANTES

• Línea de Crédito con el Banco Gubernamental de Fomento (BGF)

La Ley Núm. 173 del 23 de noviembre de 2010 autoriza a ASES a incurrir en obligaciones hasta la suma principal e intereses de \$187 millones bajo aquellos términos y condiciones aprobados por la Junta de Directores de ASES y el Banco Gubernamental de Fomento, como agente fiscal del Gobierno de Puerto Rico y sus instrumentalidades.

De acuerdo a la Ley Núm. 173, el 14 de marzo de 2011, ASES firmó un “Credit Agreement” con el Banco Gubernamental de Fomento con el objetivo de pagar obligaciones incurridas en el año fiscal 2009-2010 con tres aseguradoras.

La línea de crédito es una no rotativa por un máximo de \$186 millones y será pagada con ocho pagos de principal e intereses de \$20,666,667 y un noveno pago por la cantidad necesaria para saldar el balance adeudado. Los plazos son pagaderos anualmente comenzando el 14 de marzo de 2015. La cantidad de principal adeudada bajo este

acuerdo es de \$171,080,000.00 y los intereses se cargan a la línea de crédito en una base del mayor de (1) 1.5% sobre prime rate o (2) 6% anual.

ASES repagará el principal y los intereses de esta línea de crédito con las asignaciones que la Asamblea Legislativa haga de acuerdo a la Ley Núm. 173 del año 2010.

- **Fiscal Oversight Agreement**

Como parte de la obtención de la línea de crédito con el BGF, ASES firmó el Fiscal Oversight Agreement (FOA) con el BGF. El FOA hace al BGF agente fiscal de ASES, establece requisitos de *reporting* a ASES y le da el derecho a contratar consultores para intervenir en áreas que el BGF entienda debe intervenir.

- **Notas por pagar**

Las deudas que ASES tenía con las tres aseguradoras que no se pagaron con la línea de crédito con el BGF, se renegociaron para ser pagadas en plazos anuales de 3 años en un caso (Triple-S Salud, Inc.) y en cinco años en el caso de las otras dos aseguradoras (Humana Health y MCS Health).

El siguiente es un desglose de esas notas por pagar al 30 de junio de 2012:

	julio 2011	julio 2012	julio 2013	julio 2014	julio 2015	Total
Triple-S Salud, Inc.	\$ 5,666,666.67	\$ 5,666,666.67	\$ 5,666,666.66	\$ -	\$ -	\$ 17,000,000.00
Humana Health	5,175,569.18	5,175,569.18	5,175,569.18	7,763,353.77	5,992,194.69	29,282,256.00
MCS Health	5,988,716.84	5,988,716.84	1,610,998.16	8,983,075.26	7,890,077.90	30,461,585.00
	16,830,952.69	16,830,952.69	12,453,234.00	16,746,429.03	13,882,272.59	76,743,841.00
Pagos hechos	(16,830,952.69)	(16,830,952.69)	0	0	0	(33,661,905.38)
Cantidad por pagar	\$ -	\$ -	\$ 12,453,234.00	\$ 16,746,429.03	\$ 13,882,272.59	\$ 43,081,935.62

- **Línea de Crédito Rotativa**

El 18 de octubre de 2011 la Legislatura de Puerto Rico aprobó la Ley Núm. 205 para autorizar a ASES a la obtención de una línea de crédito rotativa, por la cantidad que el BGF autorizara, a ser obtenida directamente del BGF o de bancos comerciales. Esta línea de crédito sólo se puede usar para el pago de primas por los servicios a las compañías aseguradoras o proveedores de servicios de salud contratados para ejecutar el PSG-Mi Salud. La fuente de repago serán los fondos federales a recibirse.

En un principio el BGF otorgó una línea de crédito rotativa de manera interina. El 7 de marzo de 2012, ASES firmó un Credit Agreement con un consorcio de bancos

comerciales compuesto por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), Banco Popular de Puerto Rico (BPPR), con Firstbank Puerto Rico, Banco Santander Puerto Rico y Oriental Bank and Trust otorgando una línea de crédito de hasta un máximo de \$250 millones y repagando el balance que ASES le debía al BGF por la cantidad girada contra la línea de crédito rotativa interina. BBVA actúa como agente de los bancos comerciales. La línea de crédito hace disponible a ASES hasta un máximo del 85% de los *grant awards* emitidos y en vigor que aún no hayan sido desembolsados por el gobierno federal. El BGF garantiza la deuda de esta línea de crédito. Al 30 de junio de 2012, no había balance adeudado en contra de esta línea de crédito y la tasa de interés era de 3% anual. ASES estará negociando la renovación de esta línea de crédito.

- **Single Audit**

Durante los años fiscales 2008-2009, 2009-2010, 2010-2011, ASES llevó a cabo el *Single Audit*. Esta auditoría es requerida a aquellas entidades que reciben sobre \$500,000 en fondos federales. ASES recibe fondos del gobierno federal a través del Departamento de Salud / Programa Medicaid (el *Grantee*), entidad que también está sujeta a su propio *Single Audit*. La firma Parissi P.S.C. está en proceso de terminar el *Single Audit* del año fiscal 2011-2012.

- **Fondos Federales**

Efectivo el 1 de julio de 2011, ASES recibió un incremento en fondos federales según distribuido a los territorios resultado del *Patient & Protection Affordable Care Act (PPACA)*. PPACA hace disponible a ASES, a través del Departamento de Salud / Programa Medicaid, un total de \$5,476,390,052 a usarse hasta el 30 de septiembre de 2019. Estos fondos federales están disponibles y complementan los fondos federales que por años ASES ha recibido a través del Departamento de Salud / Programa Medicaid por concepto de los programas de Medicaid, CHIP y PDP. Con estos fondos, además de con las asignaciones legislativas y los fondos propios, ASES logró cerrar el año fiscal 2011-2012 con un exceso de ingresos sobre gastos de \$124 millones.

El gobierno federal autorizó reclasificar aproximadamente 335,000 asegurados cuyos costos eran pagados en su totalidad por el Gobierno de Puerto Rico, a ser reclasificados a población Medicaid efectivo al 1 de julio de 2011. La población beneficiada con este cambio se conoce como *Expansion Population*.

Para el *Expansion Population*, el gobierno federal requirió que se les reembolsara a los asegurados elegibles para este cambio la diferencia entre los copagos que esta población estaba sujeta y los copagos aplicables bajo la clasificación Medicaid. ASES ha depositado en una cuenta bancaria aproximadamente \$1.8 millones para el reembolso de dicha diferencia en copagos.

El BGF, de acuerdo a los términos del Fiscal Oversight Agreement, contrató una firma de consultores para rediseñar el sistema de *reporting* de fondos federales para asegurar la

maximización del uso de estos fondos y asegurar el cumplimiento con la reglamentación federal.

Cambio de Modelo

Efectivo el 1 de noviembre de 2011, las regiones Norte, Metro Norte, San Juan, Noreste, Oeste y Virtual pasaron de un modelo “full risk” a un modelo Third Party Administrator (TPA) administrado por la aseguradora Triple-S Salud donde ASES comparte el riesgo con los Grupos Médicos Primarios (GMPs) de los gastos médicos directos de la población asegurada.

Mecanización de procesos contables

ASES está en el proceso de mecanizar la revisión de determinados elementos de las reclamaciones recibidas del TPA antes de dar la aprobación de pagos, la mecanización del registro de ciertas entradas de jornal, la generación de los estados financieros combinados y reconciliaciones bancarias, entre otros.

Reorganización del área de empleados públicos

ASES está trabajando para reorganizar y maximizar los recursos que se reciben de las distintas agencias e instrumentalidades del Gobierno de Puerto Rico por concepto de: (1) las aportaciones patronales de empleados médico indigentes que son asegurados de PSG-Mi Salud; (2) la aportación patronal y la aportación del empleado en aquellos casos donde el empleado público se acoge a Mi Salud por virtud de la Ley Núm. 95 de 29 de junio de 1963, según enmendado, en que los asegurados no son médico indigentes sino que voluntariamente han elegido Mi Salud como su plan médico.

PRESUPUESTO VIGENTE 2012 -2013

A continuación presentamos el presupuesto aprobado por la Legislatura para el año fiscal 2012-13:

INGRESOS:		
Fondo General		\$ 882,139,000
Fondos federales		1,077,375,000
Otros ingresos:		
Aportaciones Municipales		150,000,000
Empleados Públicos		21,000,000
Rebates		57,000,000
Otros		52,544,000
Intereses		100,000
Total de Otros Ingresos		280,644,000
RC Operacional		5,660,000
Otros ingresos		4,456,000
Subtotal de gastos de funcionamiento		10,116,000
TOTAL DE INGRESOS		\$ 2,250,274,000
GASTOS:		
Salud Física y Mental		\$ 2,240,158,000
Gastos operacionales		
Nómina y costos relacionados		\$ 3,926,000
Facilidades y Pagos por Servicios		\$ 234,000
Servicios comprados		\$ 561,000
Servicios profesionales		\$ 5,300,000
Gastos de traspotación		\$ 10,000
Compra de equipo		\$ 40,000
Materiales y suministros		\$ 40,000
Anuncios y Pautas en Medios		\$ 5,000
Gastos operacionales		10,116,000
TOTAL DE GASTOS		\$ 2,250,274,000
EXCESO (DEFICIENCIA) DE INGRESOS SOBRE GASTOS		\$ -

RESUMEN DE RESULTADOS AUDITADOS PARA EL 2011-2012:

La Administración terminó al cierre del año fiscal 2011-2012 con una disminución en el déficit acumulado como sigue:

Operating revenue:		
Contributions from: Department of Health of Puerto Rico, municipalities, employers and rebates	\$	<u>1,360,124,160</u>
Non operating revenue:		
Interest income and transfers		<u>946,235,755</u>
	Total revenue	<u>2,306,359,915</u>
Operating expenses:		
Medical insurance premiums		1,362,709,939
Claims incurred and health care costs		775,761,309
General and administrative		43,438,190
Depreciation and amortization		<u>102,158</u>
	Total operating expenses	<u>2,182,011,596</u>
	Decrease (increase) in net deficit	124,348,319
Net deficit, beginning of year		<u>(278,328,281)</u>
Net deficit, end of year	\$	<u>(153,979,962)</u>